

# Jahresbericht zum 30. Juni 2019

Seasonax Market Neutral

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des OGAW-Fonds

Seasonax Market Neutral

in der Zeit vom 2. Juli 2018 bis 30. Juni 2019

Hamburg, im Januar 2020  
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann      Dr. Jörg W. Stotz      Ludger Wibbeke

## So behalten Sie den **Überblick**:

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2018/2019 .....	4
Vermögensübersicht per 30. Juni 2019 .....	6
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019 .....	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	19

# Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2018/2019

## Anlageziel

Ziel der Anlagestrategie des Seasonax Market Neutral ist eine möglichst stabile positive Wertentwicklung unabhängig von Marktumfeld.

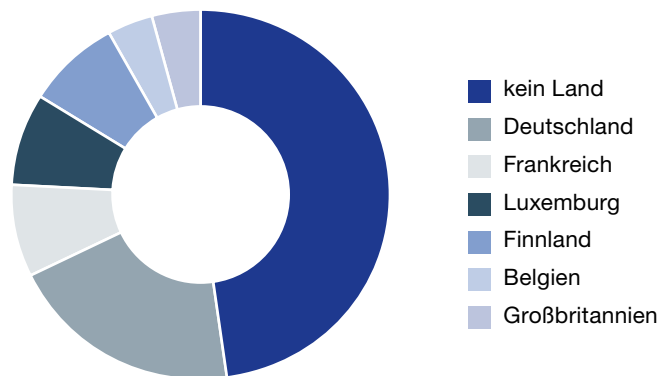
Der Seasonax Market Neutral verfolgt eine Absolute Return Strategie und investiert in eine weltweite Auswahl an Aktien bei gleichzeitiger Absicherung durch Aktienindex Futures oder vergleichbare Instrumente. Die Auswahl erfolgt nach innovativen Handelslogiken und basiert auf saisonalen und zyklischen Mustern. Die Kriterien beruhen auf empirischen Studien und fundamentale Datenbanken. Sie werden laufend validiert und weiterentwickelt. Es wird eine marktneutrale Rendite als Alternative zu klassischen Anleiheinvestments angestrebt.

Im Berichtszeitraum wurde die Strategie für Europa und die USA verfolgt. Vom Juli 2018 bis zum März 2019 allokierte der Fonds den ganz überwiegenden Teil seiner Investments in den USA und den kleineren in Höhe von etwa 20 % im Euroraum. Im April 2019 wurde eine Erhöhung des Anteils der europäischen Aktien umgesetzt. Diese hatten in den Monaten zuvor im Rahmen der Strategie deutlich besser abgeschnitten als die amerikanischen Aktien. Zum Ende des Monats April 2019 waren die Aktien zu 60 % im Euroraum und zu 40 % in USA allokiert. Ende Juni 2019 wurde die US-Aktienexposition völlig abgebaut. Die Aktien kamen breit gestreut aus verschiedenen Sektoren. Parallel dazu bestanden Gegenpositionen in Aktienindexfutures (Euro Stoxx 50 und S&P E-Mini), und eine Absicherung der US-Dollar-Exposure.

Das Sondervermögen wurde am 2. Juli 2018 aufgelegt.

## Portfolios zum Ende des Berichtsjahres nach Ländern

### Aufteilung nach Ländern



## Wesentliche Risiken

### Marktpreisrisiko

Die Aktienpositionen des Fonds unterlagen überwiegend dem Marktpreisrisiko, das mit Index Futures gehedged wurden.

### Ausfallrisiken

Der Fonds schloss Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Der Fonds investierte im Berichtszeitraum in Futureskontrakte, die an regulierten Märkten gelistet sind. Direkte Adressenausfallrisiko ergaben sich dadurch nicht. Die Investments in Aktien sowie einem Devisentermingeschäft unterlagen dem Ausfallrisiko. Zudem können schwerpunktmäßige Anlagen in Aktien einer Branche/ eines Landes dazu führen, dass sich die besonderen Risiken der Branche/ des Landes im Wert des Sondervermögens verstärkt widerspiegeln.

### Zinsänderungsrisiken

Der Fonds war in der abgelaufenen Periode keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, da keine zinstragenden Instrumente erworben wurden.

### Währungsrisiken

Der Fonds war im Berichtszeitraum nur geringfügig Währungsrisiken ausgesetzt, da das Währungsrisiko der auf Fremdwährung basierten Investitionen in Aktien durch Devisentermingeschäfte weitgehend abgesichert wurde.

### Operationelle Risiken

Menschliches oder technisches Versagen, innerhalb und außerhalb der Gesellschaft, aber auch andere Ereignisse (wie z.B. Naturkatastrophen oder Rechtsrisiken) können dem Fonds Verluste zufügen. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

#### **Liquiditätsrisiken**

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen, da die Aktienpositionen aufgrund der Marktkapitalisierung schnell liquidierbar waren.

#### **Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Derivaten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls die Veräußerungen von Aktien und Derivaten ursächlich

#### **Sonstige Hinweise**

Das Fondmanagement für den Seasonax Market Neutral Fonds ist an die Baader Bank AG ausgelagert.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Am 27. Juni 2019 wurde die Anteilklasse Seasonax Market neutral -I- aufgelöst.

Sonstige wesentliche Ereignisse lagen nicht vor.

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 66.038,26

Umlaufende Anteile: R-Klasse 716 \*)

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	34	51,92
<b>2. Derivate</b>	0	0,11
<b>3. Bankguthaben</b>	40	61,11
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	3	4,56
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	-11	-17,70
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>66</b>	<b>100,00</b>

\*) Die Anteilklasse wurde am 05.07.2019 aufgelegt

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	35	2.900	2.865	EUR	76,470000	2.676,45	4,05
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346		STK	69	2.740	2.671	EUR	77,500000	5.347,50	8,10
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	274	23.000	22.726	EUR	9,549000	2.616,43	3,96
Elisa	FI0009007884		STK	123	5.800	5.677	EUR	42,640000	5.244,72	7,94
Eurofins Scientific	FR0000038259		STK	14	510	496	EUR	381,200000	5.336,80	8,08
Fresenius	DE0005785604		STK	55	4.550	4.495	EUR	47,880000	2.633,40	3,99
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	91	7.500	7.409	EUR	28,790000	2.619,89	3,97
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	21	1.750	1.729	EUR	123,500000	2.593,50	3,93
Fraport	DE0005773303		STK	70	2.780	2.710	EUR	74,540000	5.217,80	7,90
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>34.286,49</b>	<b>51,92</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>34.286,49</b>	<b>51,92</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
ESTX 50 Index Futures 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1					70,00	0,11
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>		<b>70,00</b>	<b>0,11</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	18.442,67					18.442,67	27,93
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	10.000,00					10.000,00	15,14
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	10.000,00					10.000,00	15,14
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			USD	2.175,45					1.913,41	2,90
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>40.356,08</b>	<b>61,11</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche			EUR	3.014,00					3.014,00	4,56
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>3.014,00</b>	<b>4,56</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-11.688,31</b>			<b>EUR</b>		<b>-11.688,31</b>	<b>-17,70</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>66.038,26</b>	<b>100<sup>2)</sup></b>
<b>Seasonax Market Neutral -R-</b>										
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>		<b>92,22</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>716</b>	

## Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)				per 28.06.2019
US-Dollar		USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
a) Wertpapierhandel				
	Amtlicher Handel			
b) Terminbörsen				
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND			

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
adidas	DE000A1EWWW0	STK	1.350	1.350	
AGEAS	BE0974264930	STK	6.400	6.400	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	20.700	20.700	
Allianz	DE0008404005	STK	1.400	1.400	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO -,01	NL0012866412	STK	14.000	14.000	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	6.100	6.100	
Bouygues	FR0000120503	STK	6.600	6.600	
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704	STK	2.400	2.400	
Établissements Fr. Colruyt	BE0974256852	STK	3.400	3.400	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	29.000	29.000	
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05	IT0005252207	STK	21.250	21.250	
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	STK	6.100	6.100	
Diasorin	IT0003492391	STK	2.400	2.400	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	12.940	12.940	
Endesa	ES0130670112	STK	12.700	12.700	
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	7.000	7.000	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	14.000	14.000	
Galp Energia SGPS	PTGAL0AM0009	STK	15.350	15.350	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	10.200	10.200	
Heineken	NL0000009165	STK	3.300	3.300	
Hermes International	FR0000052292	STK	300	300	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	3.200	3.200	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	13.100	13.100	
MorphoSys	DE0006632003	STK	2.350	2.350	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	1.400	1.400	
Nokia	FI0009000681	STK	105.000	105.000	
OMV	AT0000743059	STK	4.500	4.500	
Orion	FI0009014377	STK	6.800	6.800	
Orpea	FR0000184798	STK	1.900	1.900	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	4.300	4.300	



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Puma	DE0006969603	STK	470	470	
Randstad	NL0000379121	STK	6.200	6.200	
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271	STK	5.700	5.700	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	13.500	13.500	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	3.200	3.200	
RWE	DE0007037129	STK	26.000	26.000	
Ryanair Holdings	IE00BYTBXV33	STK	20.000	20.000	
Safran	FR0000073272	STK	1.700	1.700	
Solvay	BE0003470755	STK	2.800	2.800	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	2.400	2.400	
voestalpine	AT0000937503	STK	8.650	8.650	
Volkswagen	DE0007664005	STK	3.350	3.350	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	1.500	1.500	
Accenture	IE00B4BNMY34	STK	1.700	1.700	
Advanced Micro Devices	US0079031078	STK	12.400	12.400	
Alaska Air Group	US0116591092	STK	4.200	4.200	
Albemarle	US0126531013	STK	2.500	2.500	
AmerisourceBergen	US03073E1055	STK	3.300	3.300	
Apache	US0374111054	STK	6.700	6.700	
Autodesk	US0527691069	STK	1.700	1.700	
AutoZone Inc.	US0533321024	STK	400	400	
Baker Hughes a GE Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US0572261004	STK	9.400	9.400	
Best Buy	US0865161014	STK	3.700	3.700	
Boston Scientific	US1011371077	STK	7.500	7.500	
Centene	US15135B1017	STK	4.500	4.500	
CF Industries	US1252691001	STK	10.200	10.200	
Schwab Corp.	US8085131055	STK	5.100	5.100	
Chubb	CH0044328745	STK	2.100	2.100	
Comerica	US2003401070	STK	2.900	2.900	
ConocoPhillips	US20825C1045	STK	7.700	7.700	
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	3.600	3.600	
Deere	US2441991054	STK	1.900	1.900	
Delta Air Lines	US2473617023	STK	4.900	4.900	
Discover Financial Services	US2547091080	STK	3.900	3.900	
Eaton Corporation	IE00B8KQN827	STK	3.600	3.600	
Edwards Lifesciences	US28176E1082	STK	1.200	1.200	
EOG Resources	US26875P1012	STK	2.400	2.400	
EQT	US26884L1098	STK	10.700	10.700	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	3.600	3.600	
Fedex	US31428X1063	STK	1.200	1.200	
Fluor	US3434121022	STK	5.600	5.600	
Gap	US3647601083	STK	9.000	9.000	
Goldcorp	CA3809564097	STK	25.800	25.800	
Halliburton	US4062161017	STK	8.000	8.000	
Hanesbrands	US4103451021	STK	27.000	27.000	
Hasbro	US4180561072	STK	3.000	3.000	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	11.600	11.600	
Humana	US4448591028	STK	900	900	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Interpublic Group of Companies	US4606901001	STK	10.900	10.900	
Intl Flavors & Fragrances	US4595061015	STK	2.100	2.100	
Kinross Gold	CA4969024047	STK	80.000	80.000	
Kroger	US5010441013	STK	9.900	9.900	
L Brands	US5017971046	STK	8.700	8.700	
Lowe's Companies	US5486611073	STK	2.800	2.800	
Macy's Inc.	US55616P1049	STK	9.500	9.500	
Masco	US5745991068	STK	8.400	8.400	
McKesson	US58155Q1031	STK	2.150	2.150	
MGM Mirage	US5529531015	STK	9.100	9.100	
Mohawk Industries	US6081901042	STK	1.200	1.200	
Mosaic	US61945C1036	STK	8.500	8.500	
Motorola Solutions	US6200763075	STK	2.400	2.400	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	14.900	14.900	
Noble Energy	US6550441058	STK	9.600	9.600	
Nucor	US6703461052	STK	4.600	4.600	
Oneok	US6826801036	STK	4.000	4.000	
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568	STK	4.100	4.100	
PVH	US6936561009	STK	3.000	3.000	
Ralph Lauren	US7512121010	STK	3.500	3.500	
ResMed	US7611521078	STK	2.300	2.300	
Robert Half Int.	US7703231032	STK	4.200	4.200	
Royal Caribbean Cruises	LR0008862868	STK	2.500	2.500	
TechnipFMC	GB00BDSFG982	STK	11.900	11.900	
Texas Instruments	US8825081040	STK	2.800	2.800	
Textron	US8832031012	STK	4.800	4.800	
Southern	US8425871071	STK	6.600	6.600	
Travelers Companies	US89417E1091	STK	2.200	2.200	
Under Armour	US9043111072	STK	24.100	24.100	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	3.000	3.000	
Vulcan Materials	US9291601097	STK	2.800	2.800	
Western Digital	US9581021055	STK	6.300	6.300	
Williams Cos.	US9694571004	STK	3.200	3.200	
Zimmer Holdings	US98956P1021	STK	2.500	2.500	
Tapestry	US8760301072	STK	7.600	7.600	
Nemetschek	DE0006452907	STK	1.300	1.300	
Alexion Pharmaceuticals	US0153511094	STK	2.960	2.960	
Ansys Inc.	US03662Q1058	STK	1.500	1.500	
Barrick Gold	CA0679011084	STK	18.200	18.200	
Broadcom	US11135F1012	STK	1.600	1.600	
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098	STK	3.100	3.100	
Cerner	US1567821046	STK	4.400	4.400	
Cintas	US1729081059	STK	1.500	1.500	
Citrix Systems	US1773761002	STK	2.300	2.300	
eBay	US2786421030	STK	11.600	11.600	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	2.400	2.400	
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	1.800	1.800	
Fastenal	US3119001044	STK	5.000	5.000	
Illumina	US4523271090	STK	700	700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Intuitive Surgical	US46120E6023	STK	520	520	
KLA-Tencor	US4824801009	STK	2.500	2.500	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	2.600	2.600	
Mylan	NL0011031208	STK	8.200	8.200	
NetApp Inc.	US64110D1046	STK	5.500	5.500	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	650	650	
Skyworks Solutions Inc.	US83088M1027	STK	3.900	3.900	
Symantec	US8715031089	STK	15.100	15.100	
Synopsys Inc.	US8716071076	STK	3.100	3.100	
Ulta Salon Cosmet. & Frag.Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	800	800	
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003	STK	1.500	1.500	
Zions Bancorporation	US9897011071	STK	5.000	5.000	
Equity Residential	US29476L1070	STK	3.500	3.500	
Host Hotels & Resorts	US44107P1049	STK	13.300	13.300	
Duke Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US2644115055	STK	8.900	8.900	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	1.650	1.650	
Global Payments	US37940X1028	STK	2.300	2.300	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			8.787,66
Basiswert: S&P 500 Index		USD			17.392,24
<b>Devisen-Derivate</b>					
Gekaufte Kontrakte					
EUR/USD Futures 09/18		USD			30,04
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			4.540,00

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 02. Juli 2018 bis 30. Juni 2019	Seasonax Market Neutral -I- *)		Seasonax Market Neutral -R-
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	61,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	803,31
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,00	24,78**)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	-198,51
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>691,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	-9,83
2. Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	-1.330,78
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	0,00	-209,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	0,00	-752,39
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	0,00	-41,05
6. Aufwandsausgleich	EUR	0,00	289,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.053,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.362,70</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>31.013,31</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>-32.411,21</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.397,90</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.760,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	8.731,83	1.691,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	0,00	-8.040,55
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>8.731,83</b>	<b>-6.349,18</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>8.731,83</b>	<b>-9.109,78</b>

\*) Die Anteilsklasse wurde am 27.06.2019 aufgelöst

\*\*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 908,10 in der ASK I sowie in Höhe von EUR 7,30 in der ASK R

## Entwicklung des Sondervermögens 2019

	Seasonax Market Neutral -I- *)		Seasonax Market Neutral -R-	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	0,00	EUR	0,00
<b>1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)</b>	EUR	676.415,14	EUR	76.034,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	5.911.743,89	EUR	195.839,20
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-5.235.328,75	EUR	-119.804,52
<b>2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich</b>	EUR	-685.146,97	EUR	-886,64
<b>3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	8.731,83	EUR	-9.109,78
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	8.731,83	EUR	1.691,37
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	0,00	EUR	-8.040,55
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>EUR</b>	<b>66.038,26</b>

\*) Die ASK I wurde am 27.06.2019 aufgelöst

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>Seasonax Market Neutral -I- *)</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00	0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
<b>Seasonax Market Neutral -R-</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-2.760,60	-3,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	32.411,21	45,27
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-14.518,76	-20,28
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-14.888,41	-20,79
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>243,44</b>	<b>0,34</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	243,44	0,34

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00).

\*) Die Anteilklasse I wurde am 27.06.2019 aufgelöst

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>Seasonax Market Neutral -I-</b>				
Auflegung 02.07.2018		5.550.000,00	EUR	100,00
27.06.2019	EUR	0,00	EUR	0,00
<b>Seasonax Market Neutral -R-</b>				
Auflegung 05.07.2018		24.900,00	EUR	100,00
2019	EUR	66.038,26	EUR	92,22

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 34.330,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 51,92  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,11

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.**

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag 0,65 %  
größter potentieller Risikobetrag 1,37 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,02 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

### Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 2,50

## Sonstige Angaben

Seasonax Market Neutral -R-  
Anteilwert EUR 92,22  
Umlaufende Anteile STK 716

	Seasonax Market Neutral -R-
Währung	EUR
Verwaltungsvergütung	1,70 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	
Seasonax Market Neutral -I- (bezogen auf den Tag der letzten Anteilpreisberechnung der Anteilklasse am 27.06.2019)	1,31 %
Seasonax Market Neutral -R-	3,01 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus	
Transaktionskosten	EUR 51.631,63
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00  
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 24,31 Zertifizierungen und Bescheinigungen

## Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.037.624,19
davon fix:	EUR 9.098.129,21
davon variabel:	EUR 1.939.494,98
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 144	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 910.000,16

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

## Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2017 (Portfoliomanagement Baader Bank AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht veröffentlicht (Quelle: im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	43.188.000
davon feste Vergütung:	EUR	43.188.000
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 393

Hamburg, 9. Januar 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)



# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Seasonax Market Neutral – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere

Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-

antwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSA-

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 10. Januar 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 21.729.099,42  
(Stand: 31.12.2018)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

Kreissparkasse Köln  
Kernkapital:  
€ 1.934.233.816,70  
Eigenmittel:  
€ 2.329.865.055,95  
(Stand: 31.12.2018)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting  
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A., Mitglied der Geschäftsführung  
der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-  
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A.)

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)